

# Obligations Domestiques CHF Redex

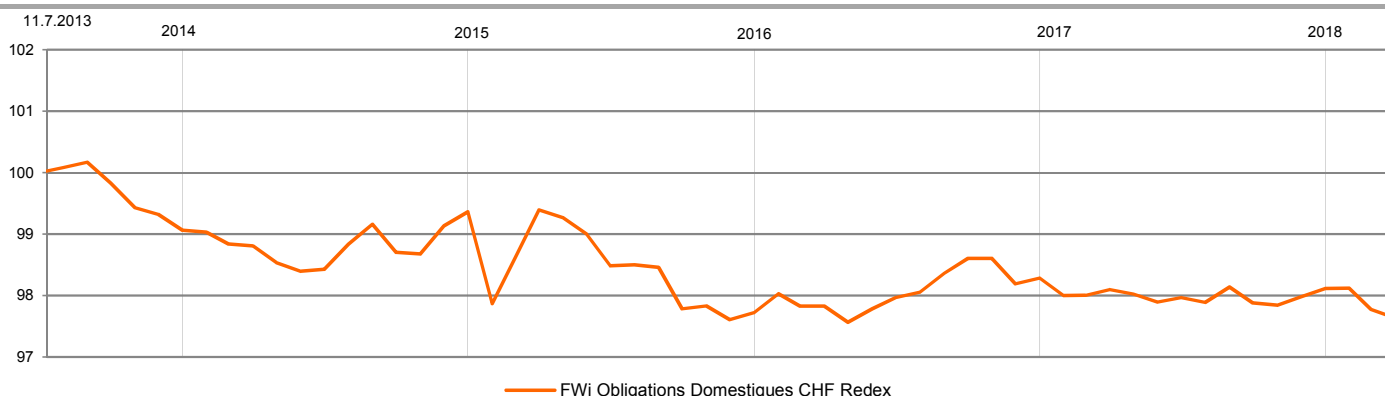
## Politique de placement

Le groupe de placement FWi Obligations domestiques CHF Redex investit dans des titres à revenu fixe en francs suisses (y compris emprunts convertibles et à options), émis par des collectivités de droit public ou des sociétés de réaliser des revenus élevés et réguliers, tout en veillant à la sécurité du capital. Le groupe de placement Redex se caractérise en particulier par une limitation systématique de l'impact d'une hausse ou d'une baisse générale parallèle de la courbe des taux swap en francs suisses grâce à un overlay de dérivés sur taux d'intérêt. Dans ce cadre, les instruments financiers utilisés sont des dérivés négociés de gré à gré, ou «OTC». La durée cible est d'un an avec une fourchette de +/- 1,5 année. Le groupe de placement ne possède pas d'indice de référence. La catégorie de notation AAA-BBB constitue l'univers du Swiss Bond Index Domestic. Redex signifie Reduction of duration exposure (diminution de l'exposition au risque des fluctuations de taux).

## Caractéristiques

Groupe de placement:	FWi Obligations Domestiques CHF Redex
Numéro de valeur:	20534023
ISIN:	CH0205340232
Gestion:	AXA Investment Managers Schweiz AG
Date de lancement:	11.07.2013
Indice de référence:	aucun
Clôture de l'exercice:	31. Décembre
Bloomberg:	<AWIORDX>
CAFP:	www.cafp.ch

## Performance nette en CHF



## Performance nette en CHF

Performances cumulées	1 mois	3 mois	YTD	1 an	3 ans	5 ans	10 ans	Création
Portefeuille	-0.14%	-0.49%	-0.49%	-0.47%	-1.77%			-2.36%
Indice de référence								
Performances annualisées				1 an	3 ans	5 ans	10 ans	Création
Portefeuille				-0.47%	-0.59%			-0.51%
Indice de référence								
Performances annuelles				2017	2016	2015	2014	2013
Portefeuille				-0.18%	0.58%	-1.65%	0.31%	-0.94%
Indice de référence								

## Analyse du risque

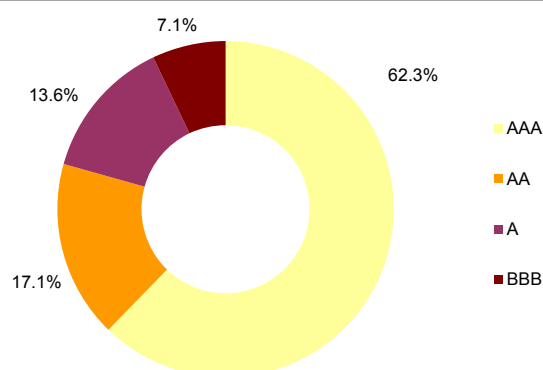
	1 an	3 ans	5 ans	10 ans	Création
Volatilité annualisée					
Portefeuille	0.61%	0.81%			
Indice de référence					
Tracking Error					
Tracking Error (ex ante)					
Ratio d'information					
Ratio de Sharpe	0.43	0.19			
Coefficient bêta					
Alpha de Jensen					
Perte relative maximale	-0.51%	-1.84%			-2.60%
Délai de récupération*	(0)	(24)			(24)

\*En mois, les chiffres entre parenthèses indiquent la période de récupération non compensée

# Obligations Domestiques CHF Redex

Données de référence	31.03.2018	31.12.2017	
Fortune en mio. de CHF	24.51	24.63	
Nombre de droits	25'104.27	25'104.27	
Valeur nette d'inventaire en CHF	976.35	981.14	
Pas de distribution			
Emission/Rachat hebdomadaire le jeudi jusqu'à 12h00			
Fortune totale en mio. de CHF	< 20	20-100*	> 100*
TER KGAST 2016 p.a. *(moins rabais):	0.31%	0.29%	0.26%
Frais de gestion p.a. *(moins rabais):	0.27%	0.25%	0.22%

## Répartition par rating



## 10 principaux débiteurs

Confédération suisse	23.18%
Bq de lettres de gage d'établ. suisses de crédit hypothécaire	17.55%
Centrale de lettres de gage des bq cantonales suisses	15.05%
Banque cantonal de Zurich	2.56%
Banque cantonal de Luzern	2.12%
Canton de Genève	2.00%
Ville de Lugano	1.77%
Ville de Zurich	1.47%
SGS	1.34%
Banque cantonal de Aargau	1.17%

## Répartition par rating/durée résiduelle en années

	AAA	AA	A	BBB	Total
0-1 an	0.0%	0.0%	0.0%	0.5%	0.5%
1-3 ans	6.1%	1.0%	4.0%	2.6%	13.6%
3-5 ans	6.3%	5.4%	5.1%	2.7%	19.5%
5-7 ans	14.5%	2.6%	1.1%	0.6%	18.9%
7-10 ans	11.0%	4.1%	1.9%	0.6%	17.7%
10+ ans	24.3%	4.0%	1.5%	0.0%	29.8%
<b>Total</b>	<b>62.3%</b>	<b>17.1%</b>	<b>13.6%</b>	<b>7.1%</b>	<b>100.0%</b>

	Portefeuille	Indice réf.
Duration modifiée	1.47	
Durée résiduelle en années	1.89	

**Disclaimer:** La présente publication ne constitue pas une recommandation ni une aide à la décision dans le cadre de demandes de conseil d'ordre économique, juridique, fiscal ou autre. Elle n'a pas non plus valeur d'offre ou d'incitation concernant l'acquisition ou la vente d'instruments de placement. Les informations contenues dans le présent document se fondent sur l'état des choses et des connaissances au moment de leur élaboration. Elles sont régulièrement contrôlées et mises à jour. Des erreurs indépendantes de notre volonté restent cependant possibles. Toute responsabilité ou garantie de notre part quant à l'actualité, l'exactitude et l'exhaustivité des informations est donc exclue. La performance historique ne représente pas un indicateur de performance actuelle ou future. Les données de performance ne tiennent pas compte des commissions et frais perçus lors de l'émission et du rachat des parts.